

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية – بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر

القوائم المالية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٤
وتقرير الفحص المحدود عليها

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية – بنظام المنطقة الحرة بمدينة نصر

الفهرس

الصفحة

--	تقرير الفحص المحدود
١	المركز المالى غير المجمع فى ٣١ يوليو ٢٠١٤
٢	قائمة الدخل غير المجمعة
٣	قائمة التغير فى حقوق الملكية غير المجمعة
٤	قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة
٢١-٥	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة

=====

البنك الأهلي المصري

محاسبون قانونيون

البنك الأهلي المصري - يوسف كامل
٢٧٦٤ م.م.س
البنك الأهلي المصري - طارق زكريا
٦٨٥٤ م.م.س
البنك الأهلي المصري - محمد مصطفى
١٥٠٣ م.م.س

٤١ شارع شريف باشا - القاهرة - ت: ٢٣٩٣٩٦٣٣ - ٢٣٩٣٩٦٣٢ - ٢٣٩٣٧١٠٨ - فاكس: ٢٣٩٢٧١٣٧
E-mail : acc@antonatalla-co.com

تقرير الفحص المحدود

الى السادة / أعضاء مجلس ادارة شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية غير المجمعة المرفقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م" والمتمثلة في قائمة المركز المالي غير المجمع في ٣١ يوليو ٢٠١٤ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية غير المجمعة المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الاخرى والادارة هي المسئولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتنحصر مسؤوليتنا في ابداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقا للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة اساسية من اشخاص مسئولين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلية ، وغيرها من اجراءات الفحص المحدود . ويقل الفحص المحدود جوهريا في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقا لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الامور الهامة التى قد يتم اكتشافها فى عملية مراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية غير المجمعة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم الى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية غير المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي غير المجمع للشركة فى ٣١ يوليو ٢٠١٤ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية غير المجمعة عن الستة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة فى ٢٠١٤/٩/١٤

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبى الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(س.م.م ٣٧٦٤)



شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة المركز المالي غير المجمع في ٣١ يوليو ٢٠١٤

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	رقم الايضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			الأصول طويلة الأجل
٢٠٠ ٧٣٥	٢٣٦ ٨٢٢	(٧)	أصول ثابتة (بالصافي)
٥٠٦ ٤٥١	٥٠٦ ٤٥١	(٨)	مشروعات تحت التنفيذ
١٤ ٦٧٣ ٢٦٧	١٠ ٢٨٦ ٩٧٢	(٩)	استثمارات في شركات تابعة
٦٥٩ ٣٢٨	٦٥٩ ٣٢٨	(١٠)	استثمارات في مشروعات مشتركة
٢٦٧ ٢١٨	٢٤٩ ٥٢٣	(١١)	استثمارات مالية متاحة للبيع
٢٠ ٨٧٠ ٩٠٧	١٧ ٢٩٧ ٩٣٦	(١٢)	مدينو شراء استثمارات
٣٧ ١٧٧ ٩٠٦	٢٩ ٢٣٧ ٠٣٢		إجمالي الأصول طويلة الأجل
			الأصول المتداولة
٤٩ ٤٤١ ٦٢٣	٥١ ٣٠٧ ٣٨٠	(١٣)	عملاء وارصدة مدينة اخرى
١٤٦ ١٦٥ ٩٦٠	١٤٩ ١٦٣ ٦٨٩	(١٦-١)	المستحق من اطراف ذوى علاقة
١٤ ٠٠٠ ٠٠٠	١٧ ٦٠٠ ٠٠٠	(١٢)	مدينو شراء استثمارات - الجزء المتداول
٦ ٥٨٩ ٤٨٧	٥ ٦٠٨ ٩٦٢	(١٤)	اذون خزانة
٧ ٨٩٧ ٢٥٨	١٠ ١٩٩ ٣٤٦	(١٥)	النقدية وما في حكمها
٢٢٤ ٠٩٤ ٣٢٨	٢٣٣ ٨٧٩ ٣٧٧		إجمالي الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٨ ٤١٨ ١٥٩	٩ ٠٨٢ ٢٢٣		بنوك - أرصدة داننة
٣ ٧٢٦ ٢٠٣	٧ ٢٧١ ٩٣٠	(١٦)	موردون وارصدة داننة اخرى
٩ ٨٩٠ ٣٥٩	١١ ٣١٣ ٧٢٨	(٢-٦)	المستحق لاطراف ذوى علاقة
١٠ ٢٧٩ ٩٨٩	٢٢ ٢٤٦ ٧٤٢	(٢٠)	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
٣٢ ٣١٤ ٧١٠	٥٠ ٠١٤ ٦٢٣		إجمالي الإلتزامات المتداولة
١٩١ ٧٧٩ ٦١٨	١٨٣ ٨٦٤ ٧٥٤		رأس المال العامل
٢٢٨ ٩٥٧ ٥٢٤	٢١٣ ١٠١ ٧٨٦		إجمالي الاستثمار
			ويتم تمويله كالاتى :
			حقوق الملكية
٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	(١٧)	رأس المال المصدر والمدفوع
٨٠ ٢٦١ ٥٥٨	٨٠ ٢٦١ ٥٥٨	(١٨)	احتياطيات
٣٠ ٣١٤ ٢٠٤	٢٩ ٥٣٩ ٥٣٧		أرباح مرحلة
(٧٧٤ ٦٦٧)	٥٩٥ ٦١٨		صافي ربح (خسارة) الفترة / العام
٢٠٣ ٨٥١ ٠٩٥	٢٠٤ ٤٤٦ ٧١٣		إجمالي حقوق الملكية
٨٩٠ ٢٠٧	٨٩٠ ٢٠٧	(١٩)	احتياطي أسهم خزانة
٢٠٤ ٧٤١ ٣٠٢	٢٠٥ ٣٣٦ ٩٢٠		صافي حقوق الملكية
			الإلتزامات طويلة الأجل
١٢ ٥٣٦ ٩٨٦	-	(٢٠)	قروض طويلة الأجل
١١ ١٧٠ ١٤٠	٧ ٤٤٦ ٧٦٠	(٣-٦)	المستحق لاطراف ذوى علاقة - طويلة الأجل
٥٠٩ ٠٩٦	٣١٨ ١٠٦	(٢١)	اوراق دفع - طويلة الأجل
٢٤ ٢١٦ ٢٢٢	٧ ٧٦٤ ٨٦٦		إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل
٢٢٨ ٩٥٧ ٥٢٤	٢١٣ ١٠١ ٧٨٦		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات طويلة الأجل

الميسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (٥) الى (٢١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المراجعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

(دكتور/علاء أحمد عبد المقصود عرفة)

محمد هي الدين

* تقرير الفحص المحدود "مرفق"

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة الدخل غير المجمعة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٤

الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	رقم الإيضاح	
من ٢٠١٣/٥/١	من ٢٠١٤/٥/١	من ٢٠١٣/٢/١	من ٢٠١٤/٢/١		
الى ٢٠١٣/٧/٣١	الى ٢٠١٤/٧/٣١	الى ٢٠١٣/٧/٣١	الى ٢٠١٤/٧/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٣٦٠	-	١ ٦٠١ ٨٥٦	-	(٢٢)	ايرادات النشاط
-	-	(١ ٢٥٦)	-		تكلفة النشاط
٣٦٠	-	١ ٦٠٠ ٦٠٠	-		مجمول الربح
٢٨٩ ١٣٨	١ ٣٩٦ ٤١١	٦١٣ ٤٧٧	١ ٧٢٨ ٥٩٥	(٢٣)	ايرادات تشغيل اخرى
(١ ٢٢٢ ٤٦٤)	(١ ٣٧ ٠١٢)	(٢٦١ ١٩٧)	(٢٥٨ ٤٩٣)	(٢٤)	مصروفات تشغيل اخرى
(٥٣١ ٥٥٨)	(٩٨٩ ٥١٠)	(١ ١٤٢ ٠٩٢)	(١ ٤٣١ ٧٤٥)		مصروفات ادارية وعمومية
(٣٦٤ ٥٢٤)	٢٦٩ ٨٨٩	٨١٠ ٧٨٨	٣٨ ٣٥٧		الأرباح (الخسائر) الناتجة عن التشغيل
(٤٣ ٦٥٩)	(٣٥٠ ٥٧٧)	(٦٩٨ ٥٥٩)	٥٥٧ ٢٦١	(٢٥)	ايرادات (مصروفات) تمويلية (بالصافي)
(٤٠٨ ١٨٣)	(٨٠ ٦٨٨)	١١٢ ٢٢٩	٥٩٥ ٦١٨		صافي ربح (خسارة) الفترة
(١٠٠٠٠٩)	(١٠٠٠٠٢)	٠,٠٠٠٢	٠,٠٠١٣	(٢٦)	نصيب السهم في الارباح (الخسائر) دولار / سهم

السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (٥) الى (٢١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة وتقرأ معها.

شركة العروة للاستثمارات والأستثمارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنظمة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمعة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٤

الاجمالي	البيانات					
	دولار امريكى	احتياطي اسهم خزائنة	صافي ربح (خسارة) ربح العام / الفترة	ارباح مرحلة	دولار امريكى	رأس المال المدفوع
٢.٥٧٠.٣٩٦٩	٨٩٠.٢٠٧	٢٥٤١٨٧٩٧	٢٨.٥٤٣٥٧	٤٧٢٩٠.٦٠٨	٩٤.٥٥٠.٥٥٥	الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٣
(١٨٨.٥٥٥)	-	(٢٥٤١٨٧٩٧)	(٧٧٤٠.١٥٣)	٣٢٩٧٠.٩٥٠	-	توزيعات ارباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٣/١/٣١
(٧٧٤.٦٦٧)	-	(٧٧٤.٦٦٧)	-	-	-	صافي خسارة السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١/٣١
٢.٤٧٤١٣.٠٢	٨٩٠.٢٠٧	(٧٧٤.٦٦٧)	٣٠.٣١٤٢٠٤	٨٠.٢٦١٥٥٨	٩٤.٥٥٠.٥٥٥	الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٤
-	-	٧٧٤.٦٦٧	(٧٧٤.٦٦٧)	-	-	انقارل خسارة السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١/٣١ في الازياح المرحلة
٥٩٥٦١٨	-	٥٩٥٦١٨	-	-	-	صافي ربح الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٤/٧/٣١
٢.٥٣٦٩٢٠	٨٩٠.٢٠٧	٥٩٥٦١٨	٢٩٥٣٩٥٣٧	٨٠.٢٦١٥٥٨	٩٤.٥٥٠.٥٥٥	الرصيد في ٣١ يوليو ٢٠١٤

البيانات المحاسبية والاضاحات المرفقة من صفحة (٥) الى (٢١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والأستثمارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٤

الفترة المالية المنتتهية في ٢٠١٣/٧/٣١ دولار امريكي	الفترة المالية المنتتهية في ٢٠١٤/٧/٣١ دولار امريكي	رقم الايضاح	
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
١١٢ ٢٢٩	٥٩٥ ٦١٨		صافي ربح الفترة
			تسويات بغرض تسوية صافي الربح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
٢٤ ١٧٢	٢٥ ٤٠٢	(٧)	اهلاكات
١ ١٦٦ ٣٩٦	١ ٠٢٨ ٤٨٧	(٢٥)	فوائد ومصروفات تمويلية
(٧٠ ٧٢٣)	(٣٥٧ ١٧١)	(٢٥)	فوائد دائنة
(١ ٦٠١ ٨٥٦)	-	(٢٢)	ايرادات توزيعات ارباح من شركات تابعة
(١٢٦ ٠٥٠)	(١ ٠٨٧ ١١٧)	(٢٣)	ارباح رأسمالية
٢١ ٩٤٧	(٦ ٥٢٦)	(٢٥)	التغير في القيمة الحالية
(٤١٩ ٠٦١)	(١ ٢٢٢ ٠٥١)	(٢٥)	فروق اسعار صرف عملات اجنبية
(٨٩٢ ٩٤٦)	(١ ٠٢٣ ٣٥٨)		خسائر النشاط قبل التغير في بنود راس المال العامل
			التغير في راس المال العامل
(١١٢ ١٤٢)	(٤٠ ٥٣٣)		التغير في عملاء و ارصدة مدينة اخرى
(٣٥١ ٣٦٤)	١ ٦٥٠ ٣٨٦		التغير في المستحق من اطراف ذوى علاقة
٣٧٢ ٠٥٣	(١٩٤ ٤٨٣)		التغير في موردين و ارصدة دائنة اخرى
٩٧٠ ٥٧٦	(١ ٩١٣ ٤٢١)		التغير في المستحق لاطراف ذوى علاقة
(١٢ ٨٢٣)	(١ ٥٢١ ٤٠٩)		النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
(٧٦٢ ٠٢٠)	(٦٢٣ ٩٥٠)		فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة
(٧٧٥ ٨٤٣)	(٢ ١٤٥ ٣٥٩)		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :
(١ ٦٦ ٤٤٧)	(١ ٦١٣ ٠١٢)		مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
-	٤ ٤٧٣ ٩٢٢		مقبوضات من بيع اصول ثابتة
-	٩٨٠ ٥٢٥		التغير في اذون خزانة
٤٥٨ ٦٧٥	-		مقبوضات من توزيعات ارباح من شركات تابعة
٢٩٢ ٢٢٨	٣ ٨٤١ ٤٣٥		النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
٧٠ ٧٢٣	٣٢٩ ٠٤٣		فوائد دائنة محصلة
٣٦٢ ٩٥١	٤ ١٧٠ ٤٧٨		صافي النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :
٩٦١ ٦٣٥	٤٨٤ ١٨٩		التغير في بنوك - ارصدة دائنة
(١٠ ٢٧٩ ٩٨٩)	(١٢ ٥٣٦ ٩٨٦)		التغير في قروض طويلة الاجل
١٠ ٢٧٩ ٩٨٩	١٢ ٥٣٦ ٩٨٦		التغير في قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
(٢١ ٩٤٧)	(٢١٣ ٥٤٤)		التغير في اوراق دفع طويلة الاجل
٩٣٩ ٦٨٨	٢٧٠ ٦٤٥		صافي النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
٥٢٦ ٧٩٦	٢ ٢٩٥ ٧٦٤		صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
(٢٠ ٥٧٩)	٦ ٣٢٤		فروق عملة ارصدة البنوك بالعملات الاجنبية
١٥ ٣٣٣ ٩٥٦	٧ ٨٩٧ ٢٥٨		النقدية وما في حكمها في اول الفترة
١٥ ٨٤٠ ١٧٣	١٠ ١٩٩ ٣٤٦	(١٥)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (٥) الى (٢١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٤

١- نبذة عن الشركة :

١-١ الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات - شركة مساهمة مصرية - وفقا لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ بنظام المناطق الحرة .

قرر مجلس ادارة الشركة السويسرية للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة - (شركة تابعة) بجلسته المنعقدة بتاريخ ١٨ يونيو ٢٠٠٥ تقسيم الشركة الى شركتين مساهمتين (شركة قاسمة وشركة منقسمة) بنظام المناطق الحرة بذات المساهمين وبنفس نسب المساهمة في رأس المال المصدر للشركة في تاريخ التقسيم وعلى ان يتم التقسيم على أساس القيمة الدفترية لأصول والتزامات الشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ ، على أن تختص الشركة القاسمة بنشاط الاستثمار في الأوراق المالية وتختص الشركة المنقسمة بنشاط تصنيع الملابس الجاهزة وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٤ يوليو ٢٠٠٥ على اقتراح مجلس الادارة المذكور. وقد تم اعتماد اصدار الموافقة النهائية على قرار التقسيم من قبل الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة في ٢٤ نوفمبر ٢٠٠٥ .

تم تعديل اسم الشركة القاسمة الى شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات وتم التأشير بهذا التعديل بصحيفة الاستثمار في ١١ يناير ٢٠٠٦ .

تم تسجيل التعديل للشركة بالسجل التجارى تحت رقم ١٧٤٢٦ بتاريخ ١٦/١/٢٠٠٦ .

مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ من تاريخ تسجيل هذا التعديل بالسجل التجارى .

تم تعديل السنة المالية للشركة من ٣١ مارس من كل عام لتنتهى في ٣١ يناير .

مقر الشركة المنطقة الحرة بمدينة نصر - جمهورية مصر العربية ورئيس مجلس الادارة الدكتور / علاء أحمد عبد المقصود عرفة .

٢-١ غرض الشركة

مزاولة نشاط الاستشارات المالية والادارية والاستثمار فى رؤوس أموال الشركات الاخرى المصرية والاجنبية والمساهمة فى اعادة هيكلة الشركات وتقديم الدعم الفنى والادارى لها .

٣-١ القيد ببورصة الاوراق المالية

الشركة مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية .

٢- أسس الإعداد :

١-٢ الالتزام بالمعايير و القوانين :

تم اعداد القوائم المالية للشركة طبقا لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين السارية .

٢-٢ أسس القياس :

أعدت القوائم المالية على اساس التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات التالية والتي تم اثباتها بالقيمة العادلة :

- الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة.
- الادوات المالية (عقود آجلة) والمدرجة بالقيمة العادلة.

الطرق المستخدمة فى قياس القيمة العادلة موضحة فيما بعد بالايضاح رقم (٤).

٣-٢ عملة التعامل والعرض :

يتم عرض القوائم المالية بالدولار الامريكى والذى يمثل عملة التعامل للشركة وجميع البيانات معروضة بالدولار الامريكى مالم يشر بغير ذلك.

٤-٢ استخدام التقديرات والافتراضات :

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وافتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والالتزامات وكذلك الإيرادات والمضروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة ويتم الاعتراف بأى فروق فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التى تم فيها مراجعة تلك التقديرات اذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التى تمت فيها المراجعة فقط اما اذا كانت تؤثر على الفترة التى تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق فى هذه الفترة و الفترات المستقبلية.

المعلومات الخاصة بالافتراضات و التقديرات غير المؤكدة و التى لديها مخاطر هامة لما قد ينتج عنها من تسويات هامة خلال القوائم المالية التالية فيتم عرضها فى الايضاحات التالية:

ايضاح رقم (٤-٣) :	تقييم الأدوات المالية
ايضاح رقم (٥-٣) :	الأصول الثابتة
ايضاح رقم (١٢-٣) :	الانخفاض فى القيمة
ايضاح رقم (١٥-٣) :	المخصصات

٣-٣ اهم السياسات المحاسبية المتبعة :

تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بثبات وهى تتفق مع تلك المطبقة فى جميع الفترات المالية المعروضة بالمركز المالى.

١-٣ العملات الأجنبية : المعاملات بالعملات الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالدولار الامريكى، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على اساس السعر السائد للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة ويتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية فى تاريخ القوائم المالية على اساس الأسعار السائدة للعملات الأجنبية فى ذلك التاريخ. وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة بقائمة الدخل.

٢-٣ استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة :

يتم إثبات الاستثمارات فى الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة مخصوما منها أى خسائر اضمحلال فى قيمتها فى حالة وجود مؤشرات جوهرية على حدوث الانخفاض فى القيمة ، هذا وتقوم الشركة بتقييم الاستثمارات الخاصة بها فى تاريخ المركز المالى ، وفى حالة اضمحلال القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الاستثمار بقيمة خسائر الاضمحلال وتحملة على قائمة الدخل.

٣-٣ الاستثمارات فى المشروعات المشتركة :

المشروعات المشتركة هي الشركات التى تم انشاؤها بناء على اتفاقات تعاقدية وتحتاج لموافقة الأغلبية لاتخاذ القرارات الاستراتيجية المالية والقرارات المتعلقة بإدارة الشركة.

٤-٣ الأدوات المالية :

أصول الأدوات المالية بخلاف المشتقات

تدرج الشركة مبدئياً القروض و المديونيات و الودائع فى تاريخ نشأتها. كافة الأصول المالية الأخرى (بما فى ذلك الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إدراجها مبدئياً فى تاريخ المعاملة والذى عنده تكون الشركة طرفاً فى الاشتراطات التعاقدية للأداة.

و تستبعد الشركة الأصل المالي عند انتهاء حقوقه التعاقدية في التدفقات النقدية لهذا الأصل أو أنها تحول حق استلام التدفقات النقدية المتعاقد عليها لهذا الأصل في معاملة يتم من خلالها تحويل كافة مخاطر و عوائد الملكية لهذا الأصل المالي. أية منفعة لهذا الأصل المالي المحول التي قد تنشأ أو يتم الاحتفاظ بها بواسطة الشركة يتم إدراجها كأصل أو التزام بشكل منفصل.

الأصول والالتزامات المالية يتم عمل مقاصة بينها و يتم إظهار صافي القيمة بالقوائم المالية و ذلك فقط عندما يكون للشركة الحق القانوني لعمل هذه المقاصة والنية لتسوية على أساس صافي القيمة أو تحقق الأصل المالي و تنهى الالتزام المالي في نفس الوقت.

والشركة لديها أصول الأدوات المالية بخلاف المشتقات التالية: الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر و الأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق و القروض و المديونيات و الأصول المالية المتاحة للبيع.

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تبويب الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر اذا ما تم تبويبه كمحتفظ به بغرض المتاجرة أو تم تصنيفه كذلك عند الإدراج الأولي. و يتم تصنيف الأصل المالي المقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا ما كانت الشركة تدير هذا الاستثمار و تأخذ قرارات البيع و الشراء بناء على القيمة العادلة للاستثمار و ذلك بناء على استراتيجية الاستثمار و المخاطر الموثقة للشركة. عند الإدراج المبني فإن تكلفة المعاملة يتم إدراجها في قائمة الأرباح و الخسائر عند تحققها.

الأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

في حالة وجود نية و قدرة للشركة على الاحتفاظ بسندات حتى تاريخ الاستحقاق فيتم تبويبها كأصول مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. ويتم إدراجها مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلي تكاليف المعاملة المتعلقة بها. و بعد الإدراج الأولي يتم قياسها بطريقة التكلفة المستهلكة و ذلك باستخدام طريقة سعر الفائدة السائد و يخصم منها الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمتها. أي مبيعات أو إعادة تبويب لأي مبالغ ذات أهمية و ليست قريبة من تاريخ انتهاءها ينتج عنه إعادة تبويب كل الاستثمارات المحتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق إلى استثمارات متاحة للبيع. تشمل النقدية و ما في حكمها أرصدة النقدية بالبنوك و الخزينة و الودائع لأجل و التي لا تتجاوز تواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل. و تتضمن النقدية و ما في حكمها لأغراض عرض قائمة التدفقات النقدية أرصدة بنوك سحب على المكشوف و التي تشكل جزء من إدارة أموال الشركة .

الأصول المالية المتاحة للبيع

الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية بخلاف المشتقات و التي تم تصنيفها كمتاحة للبيع و التي لم يتم تبويبها في أية من الفئات السابقة. يتم تبويب استثمارات الشركة في أسهم و بعض السندات تم كاستثمارات مالية متاحة للبيع. ويتم إثباتها بصفة عامة بالقيمة العادلة (باستثناء الاستثمارات غير المدرجة ببورصة الأوراق المالية)، و يتم إدراج التغير في قيمتها بخلاف خسائر الانخفاض في القيمة في حقوق الملكية ، عندما يتم استبعاد الاستثمار فإن المبلغ المتراكم من الأرباح أو الخسائر بحقوق الملكية يحول لقائمة الدخل.

يتم إثبات الاستثمارات المالية المتاحة للبيع غير المقيدة ببورصة الأوراق المالية بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمار في حالة وجود مؤشرات جوهرية على حدوث انخفاض في قيمتها. و عندما يتم بيع أو انخفاض قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فإن تسويات القيمة العادلة المتراكمة تدرج في قائمة الدخل كأرباح و خسائر من الاستثمارات.

التزامات الأدوات المالية بخلاف المشتقات

تدرج الالتزامات المالية مبدئياً في تاريخ المعاملة و الذي عنده تكون الشركة طرفاً في الاشتراطات التعاقدية للأداة. و تستبعد الشركة الالتزام المالي عن إعفاؤه أو إلغاء أو انتهاء التزاماته التعاقدية. و الشركة لديها التزامات الأدوات المالية بخلاف المشتقات التالية: قروض و سلفيات و أرصدة بنوك سحب على المكشوف و هذه الالتزامات المالية تدرج مبدئياً بقيمة المبالغ المتحصلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة المتحققة. و بعد الإدراج الأولي يتم قياس هذه الالتزامات المالية بقيمة التكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٥-٣ الأصول الثابتة :

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي اضمحلال في قيمتها (إيضاح ٣-١٢) ويتم اهلاك الأصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميلة على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الانتاجي المقدر لكل نوع من انواع الأصول وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الإهلاك:

سنة	البيسبان
١٦,٦٧-٢	أثاث ومعدات مكاتب
٥	وسائل نقل وانتقال

ويتم الاعتراف بتكلفة احوال احد مكونات الاصل ضمن تكلفة الأصل بعد استبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكلفة وذلك إذا ما كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الاحلال بشرط امكانية قياس تكلفة بدرجة عالية من الدقة، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي إلى زيادة المزايا الاقتصادية المستقبلية للأصول ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تحملها.

٦-٣ مشروعات تحت التنفيذ :

يتم اثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة وتتضمن كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الاصل الى الحالة التي يتم تشغيلها بها وفي الغرض الذي اقتنى من اجله. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي اقتنيت من اجله.

٧-٣ التأجير التمويلي :

يتم تصنيف الإيجارات كإيجارات تشغيلية ، ويتم تسجيل مدفوعات الإيجارات (بعد استئزال أي خصومات واخذ أثر فترات السماح في الاعتبار) كمصروفات إيجارات في قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار عمر عقد الإيجار ويتم إثبات المبالغ المستحقة عن عقود إيجار تشغيلية كمصروفات.

٨-٣ مدينون وأرصدة المدينة الأخرى :

يتم إثبات العملاء و الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً منها أي اضمحلال في قيمتها.

٩-٣ شراء اسهم الخزائنة:

عند قيام الشركة بشراء اسهمها فان القيمة المدفوعة في الشراء تشمل اية تكلفة مباشرة متعلقة بعملية الشراء ، وتخصم من حقوق المساهمين وتفيد كأسهم خزائنة وتعرض مخصومة من اجمالي حقوق الملكية .

١٠-٣ اذون خزائنة:

تثبت عمليات شراء اذون الخزائنة وشهادات ايداع البنك المركزي بالقيمة الاسمية وتدرج ببند منفصل بقائمة المركز المالي، وما يستحق منها بعد ثلاثة أشهر من تاريخ الشراء يتم اضافة على النقدية بالصندوق ولدى البنوك للوصول لقيمة النقدية وما في حكمها في تاريخ المركز المالي وذلك لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية طبقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المصرية.

١١-٣ الموردون والأرصدة الدائنة أخرى :

يتم اثبات الموردون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة .

١٢-٣ الانخفاض في القيمة :

الأصول المالية

يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ القوائم المالية لغرض تحديد ماذا كان هناك دليل موضوعي لانخفاض في قيمتها. و يعتبر الأصل المالي قد انخفضت قيمته إذا ما كانت هناك دليل موضوعي يوضح بأنه هناك خسارة حدثت بعد الإدراج الأولى و إن هذه الخسارة لها تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره من استخدام هذا الأصل والذي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

وتأخذ الشركة في الاعتبار دليل انخفاض القيمة للمدينون والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالنسبة لكل أصل على حده وكذلك على مستوى إجمالي. كل أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ذات الأهمية النسبية تراجع على حده لانخفاض في القيمة. كل أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ

الاستحقاق ذات الأهمية النسبية و التي لم تنخفض قيمتها يتم مراجعتها بشكل إجمالي لأية انخفاض قد تحقق ولم يتم تحديده. أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق غير ذات الأهمية النسبية يتم مراجعته الانخفاض في قيمتها بشكل إجمالي في مجموعات ذات التشابه في الصفات.

عند مراجعة الانخفاض بشكل إجمالي تستخدم الشركة المؤشرات التاريخية لاحتمالات التخلف عن أداء الدين ووقت الاسترداد والخسارة المحققة ومن ثم تعديلها بتقديرات الإدارة عن الظروف الاقتصادية والتسليف للوصول إلي أن الخسائر الفعلية من المرجح أن تكون أكثر أو أقل عما تم اقتراحه بناء على المؤشرات التاريخية. و عندما تؤيد الأحداث التالية نقص قيمة خسارة الانخفاض فإن النقص في قيمة خسارة الانخفاض يتم عكسه من خلال الأرباح و الخسائر.

تدرج خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بتحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح أو الخسائر. إجمالي الخسارة و التي تم تحويلها من حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح والخسائر تمثل الفرق بين تكلفة الاقتناء مخصوماً منها أية تكلفة مستردة أو استهلاك و القيمة العادلة الحالية مخصوماً منها أية خسائر انخفاض تم إدراجها سابقاً بقائمة الأرباح والخسائر. التغيير في الانخفاض و المتعلق بعامل قيمة الوقت ينعكس أثره كمكون من الفوائد الدائنة.

في حالة زيادة القيمة العادلة لاستثمار متاح للبيع تم تخفيض قيمته و ذلك في فترات تالية و هذه الزيادة كان من الممكن ربطها بصورة موضوعية لحدث ما وقع بعد إدراج خسارة الانخفاض بقائمة الأرباح والخسائر ففي هذه الحالة يتم رد خسارة الانخفاض بنفس القيمة و التي سبق تحميلها بقائمة الأرباح و الخسائر. في حالة أي استعادة أخرى للقيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع فيتم إدراجها بحقوق الملكية.

الأصول غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية بخلاف المخزون والأصول الضريبية المؤجلة و الأصول البيولوجية و الاستثمار العقاري في تاريخ القوائم المالية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر لانخفاض قيمتها. وفي حالة وجود أي مؤشر لانخفاض القيمة يتم تقدير القيمة الاستردادية لهذه الأصول.

بالنسبة للأصول غير الملموسة ذات العمر غير المحدد او التي مازالت غير متاحة للاستخدام فإن قيمتها الاستردادية يتم تقديرها في تاريخ القوائم المالية.

تتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الاستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر. يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع الحصول عليها للوصول إلى القيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقييم الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل .

و لأغراض اختبار الانخفاض فإن الأصول التي لا يمكن اختبارها بشكل منفصل يتم تجميعها في مجموعات صغيرة للأصول المولدة لتدفقات نقدية من الاستخدام المستمر و المستقلة تماماً عن التدفقات النقدية للأصول أو المجموعات الأخرى للأصول (الوحدة المولدة للنقد).

الأصول الثابتة لإدارة الشركة لا تولد تدفقات نقدية مستقلة. إذا ما كان هناك مؤشر بأن أصول إدارة الشركة قد حدث انخفاض في قيمتها فإن القيمة الاستردادية تحدد للوحدة المولدة للنقد و التي تتبعها هذه الأصول

يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الاستردادية. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بقائمة الأرباح و الخسائر.

يتم مراجعة خسائر الانخفاض المعترف بها في الفترات السابقة للأصول غير المالية في تاريخ القوائم المالية لمعرفة مدى وجود مؤشرات لانخفاض الخسارة أو عدم وجودها. يتم رد خسائر الانخفاض في القيمة إذا حدث تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية ، و يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة في حدود و بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان سيتم حسابها بعد خصم الإهلاك أو الاستهلاك إذا ما كانت خسائر الانخفاض في القيمة لم يتم الاعتراف بها .

٣-١٣ الأصول طويلة الأجل المحتفظ بها بغرض البيع :

الأصول غير المتداولة (أو المجموعة الجاري التخلص منها خلال عام متضمنة الأصول والالتزامات) والمتوقع أن يتم استعادة قيمتها عن طريق البيع وليس عن طريق الاستمرار في استخدامها تصنف كأصول محتفظ بها بغرض البيع. يتم قياس الأصول (أو عناصر المجموعة الجاري التخلص منها) طبقاً للسياسة المحاسبية للشركة وذلك قبل التصنيف كأصول محتفظ بها لغرض البيع مباشرة.

بصفة عامة يتم تقييم الأصول (أو المجموعة الجاري التخلص منها) بصافي القيمة الدفترية أو القيمة العادلة أيهما أقل ويخصم منها تكلفة البيع.

تدرج أي خسائر انخفاض في القيمة للمجموعة المستبعدة بالخصم من بند الشهرة ثم يليه باقي الأصول والالتزامات على أساس نسبي. ولا يتم تحميل خسائر على المخزون أو الأصول المالية أو الأصول الضريبية المؤجلة والتي يستمر قياسها طبقاً للسياسة المحاسبية للشركة.

تدرج خسائر الانخفاض في القيمة للأصول عند اعتبارها كمحتفظ بها لغرض البيع و كذلك خسائر وأرباح إعادة القياس في قائمة الدخل. لا يتم الاعتراف بالربح فيما يزيد عن إجمالي خسائر الانخفاض في القيمة.

١٤-٣ مزايا معاشات التقاعد :

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات. بموجب هذا القانون يساهم العاملین وأصحاب العمل في النظام بنسبة ثابتة من الأجور ويقتصر إلتزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط. وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لاساس الإستحقاق.

١٥-٣ المخصصات :

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام. وإذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

١٦-٣ الإيرادات :

١-١٦-٣ أرباح / خسائر بيع الاستثمارات

يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن عملية بيع الإستثمارات المالية بقائمة الدخل في تاريخ حدوث البيع وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحا منة مصروفات وعمولات البيع.

٢-١٦-٣ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيراد توزيعات الأرباح بقائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في إستلام توزيعات أرباح الشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الإقتناء.

٣-١٦-٣ اتعاب الإدارة والاستشارات

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الإستحقاق.

٤-١٦-٣ الفوائد الدائنة

يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة بقائمة الدخل على اساس نسبة زمنية أخذاً في الإعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

١٧-٣ الإقتراض بفائدة :

يتم الاعتراف بالقروض ذات الفائدة مبدنياً بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة. وبعد الاعتراف المبدئي يتم إدراج القروض ذات الفائدة بالتكلفة المستهلكة مع إدراج أى فروق بين التكلفة والقيمة الإستردادية في قائمة الدخل خلال فترة الإقتراض على اساس سعر الفائدة الفعال.

١٨-٣ الإيرادات والمصروفات التمويلية :

تشمل الإيرادات التمويلية إيرادات الفوائد على الأموال المستثمرة. تثبت إيرادات الفوائد على أساس الإستحقاق وباستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تشمل المصروفات التمويلية فوائد القروض المدينة، تدرج كافة تكاليف الإقتراض بقائمة الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

١٩-٣ ربحية السهم الأساسية :

تعرض الشركة البيانات الخاصة بالنصيب الاساسي لاسهمها العادية. يتم احتساب النصيب الاساسي لربحية السهم بقسمة ارباح او خسائر الشركة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية القائمة خلال الفترة.

٢٠-٣ الاحتياطي القانوني :

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة يتم استقطاع نسبة ٥% من صافي الأرباح السنوية لتكوين احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع. ويتم التوقف عن تجنيب هذه المبالغ متى بلغ رصيد الاحتياطي القانوني قدراً يوازي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر. هذا ويمكن استخدام الاحتياطي القانوني في زيادة رأس المال أو تخفيض الخسائر المرحلة. وإذا انخفض رصيد الاحتياطي القانوني عن الحد الأقصى (٥٠% من رأس المال المصدر) فإن الشركة مطالبة بالعودة لتجنيب ٥% من صافي الأرباح السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر مرة أخرى. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع كتوزيعات نقدية.

٤- تحديد القيمة العادلة :

تتطلب العديد من السياسات المحاسبية التي تتبعها الشركة وكذلك متطلبات الإفصاح المتعلقة بها تحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وغير المالية. يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس أو الإفصاح طبقاً للطرق التالية ويتم الإفصاح بالايضاحات المتممة للقوائم المالية والخاصة بالأصول والالتزامات كلما كان ذلك ممكناً عن أية معلومات إضافية عن الافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة في الايضاحات الخاصة بتلك الأصول والالتزامات .

١-٤ الاستثمارات المالية المتاحة للبيع :

تقيم الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في سوق نشط بصافى قيمتها العادلة .

٢-٤ الأدوات المالية (عقود آجلة) :

يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض الإفصاح محتسبة على أساس القيمة الحالية للمبالغ المتوقعة والفوائد النقدية المحصلة مخصومة باستخدام سعر الفائدة السائد في تاريخ القوائم المالية.

٥- ادارة المخاطر المالية :

نظرة شاملة

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية :-

- خطر الائتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق
- خطر التشغيل

اطار المخاطر

فيما يلي توضيح لكل خطر من المخاطر المذكورة اعلاه وكذلك سياسة الشركة والطرق المتبعة في ادرارة وقياس تلك المخاطر وادارة اموال الشركة وذلك بالإضافة الى الايضاحات الكمية الأخرى التي تتضمنها هذه القوائم المالية .

تقع المسؤولية العامة عن وضع اطار العمل الخاص بادرارة مخاطر الشركة ومتابعة تنفيذه على مجلس ادارتها، كما يقع على عاتق مجلس الادارة أيضا مسؤولية تطوير ومراقبة تنفيذ سياسات مجلس الادارة لادارة المخاطر بالشركة.

يتم وضع سياسات ادارة المخاطر بهدف تحديد المخاطر التي تواجه الشركة وحدود الخطر المقبول وقواعد مراقبة تلك المخاطر والتأكد من الالتزام بالحدود المقبولة .

ويتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لكي تعكس التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة من خلال التدريب الخاص بها ومعايير الإدارة والإجراءات إلى تنمية بيئة رقابية منضبطة وبناءة يتفهم من خلالها العاملين الدور المنوط بهم والتزاماتهم. ويقوم مجلس إدارة الشركة بالإشراف على كيفية قيام الإدارة بمراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر كما يقوم بمراجعة مدى ملائمة إطار نظام إدارة المخاطر بالمخاطر التي تواجهها الشركة وتتعاون المراجعة الداخلية مع مجلس إدارة الشركة في قيامه بدوره الإشرافي والرقابي. وتتولى المراجعة الداخلية القيام بكل ما من المراجعة الدورية والخاصة بضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وتقوم بتقديم تقارير عن نتائجها إلى الإدارة.

خطر الائتمان

خطر الائتمان هو خطر الخسارة المالية للشركة اذا لم يتمكن عميل او طرف مقابل بأداة مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية وينشأ هذا الخطر بصورة أساسية من ارصدة العملاء والاستثمارات المالية .

الاستثمارات

تقلل الشركة تعرضها لمخاطر الائتمان بالاستثمار في ادوات مالية ذات سيولة و ملاءة ائتمانية عالية.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. وتكمن سياسة الشركة في إدارة السيولة المالية بشكل يضمن، بقدر الإمكان، حيازتها بشكل دائم لقدر كافي من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها وذلك تحت الظروف العادية والاستثنائية وبدون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإساءة لسمعة الشركة.

وتقوم الشركة باستخدام نظام تكاليف لتحديد تكلفة منتجاتها وخدماتها، وهذا النظام يساعد الشركة على مراقبة متطلبات المدفوعات النقدية وتحسين أوضاع عاندها النقدي على الاستثمارات. وتؤكد الشركة من حيازتها لقدر كافي من النقدية للوفاء بالمصروفات التشغيلية لفترة ٣٠ يوم بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية، ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف غير العادية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول، وذلك مثل الكوارث الطبيعية إضافة إلى ذلك، تقوم الشركة بالحفاظ على التسهيل الائتماني المتمثل في بنوك تسهيلات ائتمانية بقيمة ٩٠٨٢٢٢٣ دولار أمريكي ضمن بنوك - أرصدة دائنة بعائد يتم تحديده فوق سعر الليبور للعملة الاجنبية ومتوسط سعر الكوريدور للجنه المصري.

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في التغيرات في اسعار السوق مثل التغير في اسعار الصرف ومعدلات الفائدة واسعار الاسهم والتي تؤثر على دخل الشركة او ماتملكه من الادوات المالية. ويمكن هدف إدارة مخاطر السوق في ادارة والسيطرة على مخاطر السوق ضمن حدود مقبولة، وتحقيق افضل عائد. ويتم تنفيذ كافة هذه التعاملات في حدود القواعد الاستراتيجية التي وضعتها الادارة .

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر المباشرة و غير المباشرة و الناتجة من العديد من الأسباب المتعلقة بعمليات و عمالة و تكنولوجيا و البنية التحتية و من عوامل خارجية فيما عدا مخاطر الائتمان و السوق و السيولة مثل المخاطر الناشئة من قانونية و نظامية و المعايير المتعارف عليه لأداء الشركات. فمخاطر التشغيل تنشأ من كافة عمليات تشغيل الشركة.

و غرض الشركة هو إدارة خطر التشغيل بطريقة متوازنة لتجنب الخسائر المالية و الضرر بسمعة الشركة بتكلفة مناسبة و بتجنب إجراءات رقابية تحد من المبادرة و الإبداع.

المسؤولية الأولى لإنشاء و تطبيق الإجراءات الرقابية هو إبراز خطر التشغيل الموكل للإدارة العليا في كل وحدة تشغيل. هذه المسؤولية مؤيدة بإنشاء معايير الشركة عموماً لإدارة خطر التشغيل في هذه المناطق:

- الحاجة إلى الفصل بين الواجبات و مراقبة المعاملات
- التوافق مع المتطلبات التنظيمية و القانونية الأخرى
- توثيق الإجراءات و الإجراءات الرقابية
- الحاجة إلى المراجعة الدورية لمخاطر التشغيل و التي تمت مواجهتها و دقة الإجراءات و الرقابة لإظهار المخاطر التي تم تعريفها.
- الحاجة إلى التقرير عن خسائر التشغيل و العلاج المقترح
- إنشاء خطة طوارئ
- التنمية المهنية و التدريب
- المعايير المهنية و السلوكية
- تقليل الخطر بما في ذلك استخدام التأمين اذا كان ذلك فعال.
- التوافق مع معايير الشركة مؤيد ببرنامج مراجعة دورية موكل الإدارة. تتم مناقشة نتائج فحص المراجعة الداخلية/ الإدارة مع إدارة الوحدة المتعلقة بها مع عمل ملخص للجنة المراجعة و الإدارة العليا للشركة.

ادارة رأس المال

تكمّن سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر ومانحى الائتمان و السوق وكذلك دعم التطوير المستقبلي للأعمال . يقوم مجلس ادارة الشركة بالرقابة على عائد رأس المال والذي تعرفه الشركة بكونه صافى ارباح التشغيل مقسوما على اجمالى حقوق الملكية. كما يقوم مجلس ادارة الشركة كذلك بالرقابة على مستوى عائد الاسهم الذى يحصل عليه المساهمين. لا يوجد اية تغييرات فى منهج الشركة تجاه ادارة رأس المال خلال الفترة. الشركة لا تخضع لاي متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج.

٦- المعاملات المالية الخاصة بالأطراف ذوى العلاقة :

تتمثل الاطراف ذات العلاقة فى مساهمى الشركة والشركات التى يملكون بها اسهما سواء بشكل مباشر او غير مباشر و التى تمنحهم تأثيرا مهما او سيطرة على هذه الشركات. وفيما يلى ملخصا باهم المعاملات المبرمة خلال الفترة الحالي بين الشركة و الاطراف ذات العلاقة :

١-٦ المستحق من أطراف ذات علاقة :
اسم الشركة

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٤/٧/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٧٩٠٧	-	(٧٩٠٧)		تمويل	ايجيبيشن فاشون للملابس **
٣٣٤٢٢٥٦	٣٣٨٢٣٤٩	٤٠٠٩٣		تمويل	السويسرية للملابس القطنية
٩٢٧٨	١١٨٤٧	٢٥٦٩		تمويل	شركة مصر البرتغال
٢٩١١٩	١٥٩٩٣	(١٣١٢٦)		تمويل	شركة جولدن تكس للاصواف
١٠٧٤٥٩٢	١٢١٩٥	(١٠٦٢٣٩٧)		تمويل	كونكريت للملابس الجاهزة
-	١٠٠١٨	١٠٠١٨		تمويل	أباريل انترناشيونال
١٢٧٢٧٣١	-	(١٢٧٢٧٣١)		تمويل	كريستال فور ماكينك شيرتس
٣٩١١	٤٥٩٢	٦٨١		تمويل	وايت هيد للغزل
٨٣٠٣٩٠٦٥	٨٧٤٩٢٥٢٦	٤٤٥٣٤٦١		تمويل	العرفة للاستثمار فى صناعة الملابس الجاهزة
٤٧٤٤٥٠٦٢	٤٧٩٥٥٦٨٢	٥٥٠٦٢٠		تمويل	العرفة للاستثمار فى تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
٣٠٣٥٧٧٧	٣٠٣٩٧٧١	٣٩٩٤		تمويل	العرفة للاستثمار فى صناعة الغزل والنسيج والاقمشة
٤٨١٧	٤٥١٩٧	٤٠٣٨٠		تمويل	كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة
-	٧١٥٧٣	٧١٥٧٣		تمويل	فورال
٧٠٤٢	٩٦٣٠	٢٥٨٨		تمويل	EP Garment
٦٩٣٤٤٠٣	٧١١٢٣١٦	١٧٧٩١٣		تمويل	Baird Group LTD
١٤٦١٦٥٩٦٠	١٤٩١٦٣٦٨٩				

٢-٦ المستحق لأطراف ذات علاقة :
اسم الشركة

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٤/٧/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٣٨٥٠٨	-	(٣٨٥٠٨)		تمويل	أباريل انترناشيونال
٣٥٩٥	٥٣٩٩	١٨٠٤		تمويل	يوروميد للتجارة والتسويق
٧٧٩١٩٠	٣٢٦٦٧٦٦	٢٤٨٧٥٧٦		تمويل	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة
٥٧٦٤٣٥٠	٤٩٦٤٣٥٠	(٨٠٠٠٠٠)		تمويل	شركة العرفة للاستثمار العقارى
٣٦٠٥١٧	٤٥٤٢٢	(٣١٥٠٩٥)		تمويل	السويسرية للملابس الجاهزة
٢٧٠٣٨	٧٠١٣٨	٤٣١٠٠		تمويل	شركة روفانيتي
٥١٩٦٧٧	٥٠٣٢٠٧	١٦٤٧٠		تمويل	فاشون اندستري
٢٣٩٧٤٨٤	٢٣٩٧٠٢٧	(٤٥٧)		تمويل	شركة سافيني للملابس الجاهزة
-	٤١٩٧٠	٤١٩٧٠		تمويل	كريستال فور ماكينك شيرتس
-	١٩٤٤٩	١٩٤٤٩		تمويل	ايجيبيشن فاشون للملابس **
٩٨٩٠٣٥٩	١١٣١٣٧٢٨				

* جميع المعاملات مع الاطراف ذوى العلاقة خلال الفترة تقيم بنفس أسس التعامل مع الغير.
** اعتبارا من اول يونيو ٢٠١٤ تم ادماج شركة ايجيبيت تيلورنج للملابس الجاهزة "ش.م.م" فى شركة ايجيبيشن فاشون للملابس الجاهزة "ش.م.م".

٣-٦ المستحق لأطراف ذات علاقة - طويلة الاجل :

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في	اسم الشركة
٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	طبيعة التعامل
١١ ١٧٠ ١٤٠	٧ ٤٤٦ ٧٦٠	(٣ ٧٢٣ ٣٨٠)	تمويل
١١ ١٧٠ ١٤٠	٧ ٤٤٦ ٧٦٠		شركة بورسعيد للملابس الجاهزة

٧- اصول ثابتة (بالصافي) :

الاجمالي	اثاث ومعدات مكاتب	سيارات ووسائل نقل وانتقال	مباني وانشاءات	البيان
دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	
٣٨٩ ٤٧٢	٢١٧ ٣٣٤	١٧٢ ١٣٨	-	التكلفة في ٢٠١٤/١/٣١
١ ٦١٣ ٠١٢	١ ١٣٩	٦٠ ٣٥٠	١ ٥٥١ ٥٢٣	الاضافات خلال الفترة
(١ ٥٥١ ٥٢٣)	-	-	(١ ٥٥١ ٥٢٣)	استبعادات خلال الفترة
٤٥٠ ٩٦١	٢١٨ ٤٧٣	٢٣٢ ٤٨٨	-	التكلفة في ٢٠١٤/٧/٣١
١٨٨ ٧٣٧	١٨٨ ٧٣٧	-	-	مجمع الاهلاك في ٢٠١٤/١/٣١
٢٥ ٤٠٢	٤ ٦٧١	٢٠ ٧٣١	-	اهلاك الفترة
٢١٤ ١٣٩	١٩٣ ٤٠٨	٢٠ ٧٣١	-	مجمع الاهلاك في ٢٠١٤/٧/٣١
٢٣٦ ٨٢٢	٢٥ ٠٦٥	٢١١ ٧٥٧	-	صافي التكلفة في ٢٠١٤/٧/٣١
٢٠٠ ٧٣٥	٢٨ ٥٩٧	١٧٢ ١٣٨	-	صافي التكلفة في ٢٠١٤/١/٣١

٨- مشروعات تحت التنفيذ :

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٥٠٦ ٤٥١	٥٠٦ ٤٥١	أعمال تجديدات وتجهيزات في أماكن مستأجرة
٥٠٦ ٤٥١	٥٠٦ ٤٥١	

٩- استثمارات في شركات تابعة :

اسم الشركة المستثمر فيه	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	نسبة المدفوع %	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٤/٧/٣١ دولار امريكي	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٤/١/٣١ دولار امريكي
شركة جولدن تكس للاصواف	مصر	-	٤٣,٩٥	-	٤ ٣٨٦ ٢٩٥
شركة العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٩٩,٢	٢ ٩٧٦ ٠٠٠
شركة العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٩٩,٢	٢ ٩٧٦ ٠٠٠
شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٩٩,٢	٢ ٩٧٦ ٠٠٠
شركة روفانيتي ايجيبب لصناعة الحشو (المساهم الرئيسي بشركة العرفة يملك ٥١% من اسهم الشركة)	مصر	٣٩	٣٩	٣٩	٤٨ ٧٥٠
* شركة سافيني للملابس الجاهزة	مصر	٤٩,٢	٤٩,٢	٤٩,٢	١ ٢٣٠ ٠٠٠
شركة مصر البرتغال لتجارة و تسويق الملابس الجاهزة	مصر	٥٩	٥٩	٥٩	٤٠ ٤٤٥
شركة EP Garments	البرتغال	٦٠	٦٠	٦٠	٣٩ ٧٧٧
				١٠ ٢٨٦ ٩٧٢	١٤ ٦٧٣ ٢٦٧

* تم ادراج شركة سافيني ضمن الشركات التابعة حيث انها مملوكة بنسبة مباشرة ٤٩,٢% لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات وبنسبة غير مباشرة عن طريق شركة السويسرية للملابس الجاهزة حيث نسبة الاستثمار بها ٥٠%.

١٠- استثمارات في مشروعات مشتركة :

يتمثل في قيمة استثمار الشركة في رأس مال شركة كريستال فور ماكينك شيرتس (ش.م.م) وتبلغ قيمة المساهمة مبلغ ٥٣٥ ٨٥٦ ٣ جنيه مصري (٣٢٨ ٦٥٩ دولار أمريكي) موزعاً علي عدد ١٥٠ ٥٠ سهم بقيمة اسمية للسهم ٧٦,٩ جنيه وبنسبة مساهمة ٥٩% من رأس مال الشركة المصدر والبالغ ٦ ٥٣٦ ٥٠٠ جنيه مصري مسدد بالكامل.

١١- استثمارات مالية متاحة للبيع :

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	نسبة المدفوع %	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٤/٧/٣١ دولار امريكي	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٤/١/٣١ دولار امريكي
الشركة المصرية للتجارة والتسويق	مصر	٠,٥٣	١٠٠	٢٩ ٤٧٢	٢٩ ٤٧٢
شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقاري	مصر	١	١٠٠	٢١٨ ٠٩١	٢١٨ ٠٩١
استثمارات اخرى				٦٤ ٥٤٠	٤٦ ٨٤٥
يخصم :				(٤٤ ٨٨٥)	(٤٤ ٨٨٥)
الانخفاض في قيمة الاستثمارات				٢٦٧ ٢١٨	٢٤٩ ٥٢٣

** لم تتمكن الشركة من قياس القيمة العادلة للاستثمارات المالية المتاحة للبيع لعدم وجود سوق نشط يمكن الاعتماد عليه كما هو موضح بالسياسة المحاسبية (٤-٣)

١٢- مدينو شراء استثمارات :

الاجمالي	الجزء المتداول	أصول طويلة الاجل	
دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	
٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	١٧ ٦٠٠ ٠٠٠	١٨ ٠٠٠ ٠٠٠	قيمة الاقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG و ميكا انترناشيونال حيث تم الاتفاق على تحصيل ثمن البيع على ١٠ أقساط نصف سنوية تنتهي في ١١ اكتوبر ٢٠١٧.
(٧٠٢ ٠٦٤)	-	(٧٠٢ ٠٦٤)	التغير في القيمة الحالية
٣٤ ٨٩٧ ٩٣٦	١٧ ٦٠٠ ٠٠٠	١٧ ٢٩٧ ٩٣٦	رصيد في ٢٠١٤/٧/٣١
٣٤ ٨٧٠ ٩٠٧	١٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ٨٧٠ ٩٠٧	رصيد في ٢٠١٤/١/٣١

١٣- عملاء و ارسدة مدينة أخرى :

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٤٤ ٢٤٣ ٩٤١	٤٣ ٥٦٨ ٢٢١	مدينون و ارسدة جارية مدينة - شركات مباعه
		يخصم :
(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	* الانخفاض في المدينين و الارسدة الجارية المدينة - شركات مباعه
٢٦ ٥٩١ ٥٩٢	٢٥ ٩١٥ ٨٧٢	
١٩ ٨٦٣ ٧٨٨	٢١ ١٥٤ ٧١٦	عملاء - اطراف نوى علاقة
-	٣٥ ٠٢٤	اوراق قبض
٥٣٥ ١٩٩	١ ٦٤٢ ٢٩٩	مصرفات مدفوعة مقدما
٢١٦ ٦٩٤	٥٩ ٦٣٧	ايرادات مستحقة
٥ ١٣٤	٥ ٠٠١	تأمينات لدى الغير
٢١ ٥٢٠	٢١ ٢٢٢	تامين خطابات ضمان
٣٢٠ ٥٧١٦	٣ ٤٧١ ٦٢٩	أخرى
		يخصم :
(٩٩٨ ٠٢٠)	(٩٩٨ ٠٢٠)	الانخفاض في مدينون و ارسدة مدينة أخرى
٤٩ ٤٤١ ٦٢٣	٥١ ٣٠٧ ٣٨٠	

١٤ - اذون خزانة :

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٦ ٥٨٩ ٤٨٧	٥ ٦٠٨ ٩٦٢	اذون خزانة استحقاقها أكثر من ثلاثة شهور
٦ ٥٨٩ ٤٨٧	٥ ٦٠٨ ٩٦٢	

١٥ - النقدية وما في حكمها :

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٧ ٣٦٣ ٦١٤	٧ ٣٦٩ ٨٢٣	بنوك - ودائع
٣٧٣ ٢٣٠	٢ ٧٨١ ٤٠٥	بنوك - حسابات جارية مدينة
٤٤ ٤٧٣	٣٩ ٠١٢	نقدية بالخبزينة
١١٥ ٩٤١	٩ ١٠٦	شيكات تحت التحصيل
٧ ٨٩٧ ٢٥٨	١٠ ١٩٩ ٣٤٦	

١٦ - موردون وارصدة دائنة أخرى :

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
١٠٨ ٦٤٥	١٠٨ ٦٤٥	تأمينات للغير
٣١٧ ٦٧٠	٤٢٤ ٣٢٣	مصرفات مستحقة
١٥ ٩٣٥	٩ ٦٤٨	الهيئة العامة للاستثمار
١ ٩٣١ ٣٧٢	٢ ١١٤ ٧٦٠	اوراق دفع
١ ٠٣٢ ٢٨٢	٤ ٤٩٩ ١٦٥	ايرادات رأسمالية مؤجلة
٤١ ٦٥٩	٣٤ ٢٣٠	ايرادات مقدمة
١٤٣ ٥٧١	٧٠ ٧٣٧	اقساط مستحقة - ايجار تمويلي
١٣٥ ٠٦٩	١١٠ ٤٢٢	ارصدة دائنة اخرى
٣ ٧٢٦ ٢٠٣	٧ ٣٧١ ٩٣٠	

١٧ - رأس المال :

١٧-١ رأس المال المرخص به :

يبلغ رأس المال المرخص به مبلغ ١٥٠ مليون دولار أمريكي (مائة وخمسون مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ١٥٠ مليون سهم قيمة السهم الاسمية دولار أمريكي، وقد تم التأشير بذلك بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٣.

١٧-٢ رأس المال المصدر والمدفوع :

١٧-٢-١ يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ١٨ ١١٥ ٥١٠ دولار امريكي (فقط ثمانية عشر مليون ومائة وخمسة عشرة الف وخمسمائة وعشرة دولار أمريكي) موزعاً على عدد ١٨ ١١٥ ٥١٠ سهم قيمة السهم الاسمية دولار امريكي .

١٧-٢-٢ تم زيادة رأس مال الشركة نقداً بمبلغ ١٣ ٨٨٤ ٤٩٠ دولار امريكي ليصبح اجمالي رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٣٢ مليون دولار امريكي مع تقسيم السهم لتبلغ قيمته الاسمية ٢٠ سنت امريكي وذلك بموجب قرار نائب رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٢/١٧٢٤ لسنة ٢٠٠٦.

١٧-٢-٣ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٦ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٥ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار امريكي ليصبح رأس المال المصدر ٤٧ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار امريكي (فقط سبعة واربعون مليون وخمسمائة الف دولار امريكي) موزعاً على عدد ٢٣٧ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٠ سنت وذلك عن طريق طرح اسهم هذه الزيادة للاكتتاب على شريحتين شريحة اولى اكتتاب عام وشريحة ثانية اكتتاب خاص وذلك بالقيمة العادلة للسهم، وقد تم الاكتتاب في كامل قيمة اسهم الزيادة المذكورة كما تم التأشير بذلك في السجل التجاري للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/١٨.

١٧-٢-٤ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/٥/٢٣ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٤ ٧٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي موزعاً على عدد ٢٣ ٧٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكي ممولاً من الأرباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار امريكي) موزعاً على عدد ٢٦١ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠١٠/٩/٢٩.

١٧-٢-٥ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٥/٥/٢٠١١ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٠ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي موزعا على عدد ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكي ممولا من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٦٢ ٧٠٠ ٠٠٠ دولار امريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار امريكي) موزعا على عدد ٣١٣ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجاري بتاريخ ٢٧/٧/٢٠١١ .

١٧-٢-٦ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٨/٦/٢٠١٢ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٣١ ٣٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي موزعا على عدد ١٥٦ ٧٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكي ممولا من الاحتياطي الخاص وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار امريكي) موزعا على عدد ٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجاري بتاريخ ٢/١٠/٢٠١٢ .

١٨- احتياطات :

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٢٦ ٧٦٤ ٣٧٤	٢٦ ٧٦٤ ٣٧٤	احتياطي قانوني
١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	* احتياطي خاص
٣٤ ٨٣١ ٨٤١	٣٤ ٨٣١ ٨٤١	احتياطي عام
٨٠ ٢٦١ ٥٥٨	٨٠ ٢٦١ ٥٥٨	

* يتمثل الاحتياطي الخاص - علاوة اصدار اسهم - في صافي القيمة المحصلة من اصدار اسهم زيادة رأس المال باجمالي مبلغ ٧٦ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي لاصدار عدد ٧٧,٥ مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ ٢٣ ٥٢٩ ٩٥٩ دولار امريكي لاستكمال الاحتياطي القانوني لنسبة ٥٠٪ من رأس المال المدفوع وكذلك بعد خصم مصروفات اصدار الاسهم الخاصة بتلك الزيادة والبالغ قيمتها ٦٩٨ ٩٠٤ ٢ دولار امريكي و بتاريخ ٢/١٠/٢٠١٢ تم تمويل زيادة رأس المال بتوزيع أسهم مجانية بمبلغ ٣١ ٣٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي خصما من الاحتياطي الخاص.

١٩- احتياطي أسهم خزائنة :

يتمثل رصيد هذا البند البالغ ٨٩٠ ٢٠٧ دولار امريكي في قيمة أرباح بيع أسهم الخزائنة لعدد ١٥١ ٣٩٦ ١١ سهم والتي تم بيعها عام ٢٠٠٨ .

٢٠- القروض :

الاجمالي	قروض طويلة الاجل	قروض طويلة الاجل	
دولار امريكي	الجزء المتداول	دولار امريكي	دولار امريكي
٢٢ ٢٤٦ ٧٤٢	٢٢ ٢٤٦ ٧٤٢	-	المستخدم من قرض طويل الاجل البالغ اجمالية ٢٨ ٥٨٢ ٥٠٠ دولار و ١٧ ٩١١ ١٦٨ يورو ممنوح للشركة من البنك التجاري الدولي - مصر لتمويل شراء ٧٥٪ من القيمة الاجمالية لعملية استحواذ الشركة على بعض شركات التجزئة الاجنبية ويتم سداد رصيد هذا القرض على خمسة اقساط سنوية متساوية تستحق السداد في ٦/٣٠ من كل عام يستحق اولها في ٢٠١٠/٦/٣٠ بعد فترة السحب التي تنتهي في ٢٠٠٩/٦/١ وفترة سماح تنتهي مع سداد اول قسط، وقد تم تحويل قيمة القرض من عملة اليورو الى عملة الدولار الامريكي في ٢٠١٠/٥/١٠ وقد تم الاتفاق على مد فترة سداد القرض لينتهي في ٢٠١٥/٦/٣٠، وبتاريخ ٣ مارس ٢٠١٤ تم تحويل قيمة الرصيد المستحق السداد من القرض من عملة الدولار الى عملة اليورو .
٢٢ ٢٤٦ ٧٤٢	٢٢ ٢٤٦ ٧٤٢	-	الرصيد في ٢٠١٤/٧/٣١
٢٢ ٨١٦ ٩٧٥	١٠ ٢٧٩ ٩٨٩	١٢ ٥٣٦ ٩٨٦	الرصيد في ٢٠١٤/١/٣١

• جاري عمل إعادة جدولة للاقساط مع البنك التجاري الدولي .

٢٠- بنود شروط اتفاقيات القروض :

البنك	عملة	نهاية	القيمة بالعملة	القيمة بالدولار	القيمة بالعملة	القيمة بالدولار
البنك	القرض	سداد	الاصلية	الاصلية	الاصلية	بالدولار
البنك التجارى الدولى	يورو	٢٠١٥	١٦ ٥٧٧ ٣٠٣	٢٢ ٢٤٦ ٧٤٢	٢٢ ٨١٦ ٩٧٥	٢٢ ٨١٦ ٩٧٥

٢١- اوراق دفع طويلة الاجل :

اوراق دفع طويلة الاجل	٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٤/١/٣١
يخصم :	دولار امريكى	دولار امريكى
التغير فى القيمة الحالية	٣٩٥ ٧٣٣	٦٠٩ ٢٧٧
	(٧٧ ٦٢٧)	(١٠٠ ١٨١)
	٣١٨ ١٠٦	٥٠٩ ٠٩٦

٢٢- ايرادات النشاط :

توزيعات ارباح	٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٣/٧/٣١
	دولار امريكى	دولار امريكى
	-	١ ٦٠١ ٨٥٦
	-	١ ٦٠١ ٨٥٦

٢٣- ايرادات تشغيل اخرى :

ايرادات الدعم الفنى	٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٣/٧/٣١
بدلات حضور فى شركات مستثمر فيها	دولار امريكى	دولار امريكى
ايرادات خدمات مقدمة للغير	٢٢٥ ٠٩٦	٢٢٠ ١٢٣
ايراد ايجارات	٣ ٣٧٥	١٢ ٠٢٦
ارباح راسماليه	٢٤١ ٦٦٩	١٩٩ ٠١١
اخرى	٥٠ ٥٩٥	٥٥ ٢٣٨
	١ ٠٨٧ ١١٧	١٢٦ ٠٥٠
	١٢٠ ٧٤٣	١ ٠٢٩
	١ ٧٢٨ ٥٩٥	٦١٣ ٤٧٧

٢٤- مصروفات تشغيل اخرى :

مصروفات الدعم الفنى	٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٣/٧/٣١
قيمة ٥٠٪ على الاجارات	دولار امريكى	دولار امريكى
قيمة ١٪ على الايراد	٢١٢ ٣٣٩	٢٠٧ ٠٧٩
	٢٥ ٢٩٧	٢٧ ٦١٩
	٢٠ ٨٥٧	٢٦ ٤٩٩
	٢٥٨ ٤٩٣	٢٦١ ١٩٧

٢٥- ايرادات (مصرفات) تمويلية (بالصافي) :

٢٠١٣/٧/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
(١ ١٦٦ ٣٩٦)	(١ ٠٢٨ ٤٨٧)	فوائد ومصرفات تمويلية
٧٠ ٧٢٣	٣٥٧ ١٧١	فوائد دائنة
٤١٩ ٠٦١	١ ٢٢٢ ٠٥١	ارباح تقييم عملة
(٢١ ٩٤٧)	٦ ٥٢٦	التغير في القيمة الحالية
(٦٩٨ ٥٥٩)	٥٥٧ ٢٦١	

٢٦- ربحية السهم الاساسية :

٢٠١٣/٧/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
١١٢ ٢٢٩	٥٩٥ ٦١٨	صافي ربح الفترة
-	-	يخصم:
-	-	حصة العاملين
-	-	مكافأة أعضاء مجلس الادارة
١١٢ ٢٢٩	٥٩٥ ٦١٨	(١)
٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	(٢) المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة
٠,٠٠٠٠٢	٠,٠٠١٣	نصيب السهم الاساسي في الارباح دولار/ سهم (٢) ÷ (١)

٢٧- التأجير التمويلي :

قامت الشركة بسداد كامل أقساط الايجار التمويلي المستحقة على المبنى الادارى لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر ، وأصبح ملكا لها بتاريخ ٢٠١٤/٦/١١ .
بتاريخ ٢٠١٤/٦/١٢ قامت الشركة ببيع وإعادة استئجار المبنى الادارى المملوك لها بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر من الشركة المؤجرة (شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر ش.م.م) بموجب عقد تأجير تمويلي بيانه كالاتى:
- اجمالى القيمة البيعية مبلغ ٦ ١٠٤ ٨٩٥ دولار امريكي.
- اجمالى القيمة التعاقدية بمبلغ ٥ ٩٤١ ٩٠٨ دولار امريكي قيمة ايجارية بعد خصم الدفعة المقدمة البالغة ١ ٦٠٤ ٩٧٧ دولار امريكي تسدد على ٢٨ دفعة ربع سنوية ، تبدأ من ٢٠١٤/٩/٢٤ وتنتهى في ٢٠٢١/٦/٢٤ .
- ما يستحق سداد خلال المدة أغسطس ٢٠١٤ / يونيو ٢٠٢١ مبلغ ٥ ٨٧١ ١٧١ دولار امريكي.
- القيمة الاجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٤ مبلغ ٨٩ ٨٤٣ دولار امريكي تم ادراجها ضمن مصرفات ادارية وعمومية.
- ثمن الشراء في نهاية مدة العقد في حاله ممارسة حق الشراء مبلغ دولار امريكي واحد .
- وقد نتج عن هذه المعاملة ربح راسمالي محقق قدره ٤ ٥٥٣ ٣٧٢ دولار امريكي يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (سبعة سنوات تنتهى في ٢٠٢١/٦/٢٤) وقد تم ادراج مبلغ ٥٤ ٢٠٧ دولار امريكي ربح راسمالي محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم ٢٣) .

٢٨- الالتزامات المحتملة :

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في ٢٠١٤/٧/٣١ مبلغ ١١ ٥٧٣ ٦٠٢ دولار امريكي.

٢٩- الموقف الضريبي :

طبقا لما ورد بالبطاقة الضريبية للشركة، لا تخضع الشركة والارباح الموزعة لأحكام قوانين الضرائب والرسوم السارية في جمهورية مصر العربية (مادة ٣٥ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧) بينما تعفى من ضريبة الدمغة ورسوم التوثيق والشهر وعقود القرض والرهن المرتبطة بأعمال الشركة وذلك لمدة عشر سنوات من تاريخ القيد في السجل التجارى اعتبارا من ٢٠٠٥/١٢/٢١ وحتى ٢٠١٥/١٢/٢٠ (مادة ٢٠ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧) الشركة تدفع رسوم %١ من اجمالى ايرادات النشاط الخاصة بها كرسوم للهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة وتسجل بقائمة الدخل.

٣٠- الادوات المالية :

المخاطر الائتمانية التعرض للمخاطر الائتمانية

تمثل القيمة الدفترية للاصول المالية اقصى حد للتعرض للخطر الائتماني وقد كان الحد الاقصى للتعرض للخطر الائتماني وقت اعداد التقرير ما يلي :-

القيمة الدفترية		ايضاح رقم	
٢٠١٤/١/٣١ دولار امريكى	٢٠١٤/٧/٣١ دولار امريكى		
٦ ٥٨٩ ٤٨٧	٥ ٦٠٨ ٩٦٢	(١٤)	اذون خزانة
٧ ٨٩٧ ٢٥٨	١٠ ١٩٩ ٣٤٦	(١٥)	النقدية وما فى حكمها
٨ ٤١٨ ١٥٩	٩ ٠٨٢ ٢٢٣		بنوك - أرصدة دائنة
٢٢ ٨١٦ ٩٧٥	٢٢ ٢٤٦ ٧٤٢	(٢٠)	قروض

مخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية

التعرض لمخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية
كان تعرض المجموعة لمخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية كالتالى وفقا للمبالغ بالعملات الأجنبية :-

جنيه مصرى	جنيه استرلينى	يورو	
٢٠ ٧٦٤ ٩٢٩	١٦ ٧٠٨ ٣٠٢	١٧ ٣٦٦ ٩٥٩	مدينون وارصدة مدينة اخرى
٤٩ ٨٩٣ ٦٤٦	(٣ ٢٢٥ ٥٦٠)	(١٧ ٣٩٤ ٢٧٤)	اذون خزانة ونقدية وقروض
(١٠٧ ٥٩١ ٣٥٠)	(٦٠١)	(٥٣٣ ٩٩٢)	موردون وارصدة دائنة اخرى
(٣٦ ٩٣٢ ٧٧٥)	١٣ ٤٨٢ ١٤١	(٥٦١ ٣٠٧)	٣١ يوليو ٢٠١٤
(٣١ ٩١٧ ٨٤١)	١ ١١٠ ٧١٦	(١٨٣ ٨٠٨)	٣١ يناير ٢٠١٤